

บริษัท อาฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน)



คำอธิบายและการ วิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ประจำไตรมาส 2 ปี 2566





บทสรุป ผู้บริหาร:

สรุปผลการดำเนินงาน ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566	Q2/65	Q2/66	เปลี่ยนแปลง + / (-)	1H/65	1H/66	เปลี่ยนแปลง + / (-)
หน่วย: ล้านบาท			%YoY			%YoY
รายได้จากการขาย	230	299	30%	428	563	32%
กำไรขั้นต้น	147	192	31%	267	361	35%
EBITDA	83	96	16%	142	177	25%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิของกลุ่มบริษัทฯ	34	43	26%	49	77	57%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	63.9%	64.2%	0.3%	62.4%	64.1%	1.7%
EBITDA margin ¹ (%)	35.5%	31.8%	(3.7%)	32.6%	31.1%	(1.5%)
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ ¹ (%)	14.5%	14.2%	(0.3%)	11.3%	13.5%	2.2%
จำนวนสาขาที่เปิดดำเนินการ ณ วันที่ 30 มิ.ย.	43	55	27.9%	43	55	27.9%

¹EBITDA Margin และอัตรากำไรสุทธிகำหนดมาจากรายได้รวม

สรุปผลประกอบการสำคัญในไตรมาสที่ 2 ปี 2566



รายได้:

- บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการขายเท่ากับ 299 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 และ 563 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 และร้อยละ 32 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 ตามลำดับ เนื่องจากการเติบโตของยอดขายจากร้านขนมหวานและเครื่องดื่มเป็นหลัก จากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ซึ่งสอดคล้องกับจำนวนลูกค้าที่รับประทานในร้าน (Dine in) และยอดขายต่อบิลที่มากขึ้น ประกอบกับจำนวนสาขาร้านออฟเตอร์ ยู ที่เพิ่มขึ้น



กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น:

- กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 และในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 มีมูลค่า 192 ล้านบาท และ 361 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 31 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 และร้อยละ 35 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) และจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น รวมถึงต้นทุนโดยรวมที่ลดลงจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้น
- อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ที่ร้อยละ 64.2 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 63.9 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 และในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 ที่ร้อยละ 64.1 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 62.4 ในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของสัดส่วนรายได้จากร้านขนมหวาน ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่ารายได้จากการขายสินค้าผ่านช่องทางอื่น ประกอบกับความสามารถในการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ



EBITDA และ EBITDA MARGIN:

- EBITDA ของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 และในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 มีมูลค่า 96 ล้านบาท และ 177 ล้านบาท ตามลำดับ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 และร้อยละ 25 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 สอดคล้องกับกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นของบริษัทฯ
- EBITDA margin ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ที่ร้อยละ 31.8 ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.7 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 และ ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 ที่ร้อยละ 31.1 ปรับตัวลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.5 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 โดยการลดลงมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายตามสาขา



กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ:

- บริษัทฯ รายงานผลกำไรสุทธิ ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 และในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 มีมูลค่า 43 ล้านบาท และ 77 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 และร้อยละ 57 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 ตามลำดับ สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) และจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น รวมถึงต้นทุนโดยรวมที่ลดลงจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้น
- อัตรากำไรสุทธิในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ที่ร้อยละ 14.2 ปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 0.3 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 และในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 ที่ร้อยละ 13.5 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 2.2 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 เนื่องจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับความสามารถของบริษัทฯ ในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

บทสรุปผู้บริหาร

เหตุการณ์สำคัญ

การวิเคราะห์ทางการเงิน

เหตุการณ์สำคัญ

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566:

การเปิดตัวแบรนด์สินค้าใหม่ “SCR” หรือ “Song Wat Coffee Roaster”

ในเดือนพฤษภาคม ปี 2566 บริษัทฯ ได้เปิดร้านกาแฟพิเศษ และโรงงานคั่วเมล็ดกาแฟภายใต้ชื่อ “SCR” หรือ “Song Wat Coffee Roaster” ที่ถนนรวงวด เพื่อขยายภาพลักษณ์แบรนด์ที่มีคุณภาพสูง โดยมีแผนที่จะขยายสาขาต่อไป



การเปิดร้าน Van Gogh Café by After You

ในเดือนมีนาคม ปี 2566 บริษัทฯ ได้เปิดร้าน “Van Gogh Café by After You” ในงาน Van Gogh Alive Bangkok ซึ่งเป็นนิทรรศการแสดงผลงานของศิลปิน Van Gogh จัดที่ห้างสรรพสินค้าไอคอนสยาม โดยมีกำหนดการเปิดร้านระหว่างวันที่ 30 มีนาคม ปี 2566 ถึง 14 สิงหาคม ปี 2566

การออกบูธแนะนำสินค้าและบริการ งาน THAIFEX - Anuga Asia 2023

ในระหว่างวันที่ 23-27 พฤษภาคม ปี 2566 บริษัทฯ ได้ออกบูธแนะนำสินค้าและบริการ ของบริษัทฯ และ บริษัทในเครือ ณ IMPACT Challenger Hall 1 ในการจับงานเลี้ยงนอกสถานที่และการรับรางวัลผลิตภัณฑ์สำหรับโอกาสต่างๆ (OEM) การทำธุรกิจข้ามประเทศ (International Franchise) ซึ่งการออกบูธได้รับผลตอบรับที่ดีเนื่องจากบริษัทฯ มีโอกาสได้ลูกค้ากลุ่มใหม่เพิ่มขึ้น ทั้งลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงมีพันธมิตรทางธุรกิจที่เพิ่มขึ้น



การนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆอย่างต่อเนื่อง ตามฤดูกาลเพื่อเพิ่มประสบการณ์ที่ดีแก่ลูกค้า

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2566 บริษัทฯ ยังรักษาความต่อเนื่องในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีความเป็นเอกลักษณ์อย่าง Songkhla Salty Green Mangoes ผลิตภัณฑ์ใหม่จากมะม่วงเบา หาดใหญ่ จังหวัดสงขลา ที่มีทั้งน้ำมะม่วงเบาเป็นพริกเกลือ และมะม่วงเบาคากิพร้อมซอสสูตรพิเศษ ซึ่งเริ่มจำหน่ายครั้งแรกในช่วงเดือนพฤษภาคมปี 2566 นอกจากนี้ยังมีผลิตภัณฑ์ที่นำกลับมาจำหน่ายตามฤดูกาลเนื่องจากได้รับกระแสตอบรับที่ดีอย่าง Durian Sticky Rice Kakigori อีกทั้ง บริษัทฯ ได้แนะนำสายผลิตภัณฑ์ใหม่เป็นไอศกรีม soft serve ในงาน THAIFEX และได้เริ่มขายสินค้าดังกล่าวในงานออกบูธต่างๆ โดยมีแผนที่จะขยายการขายสินค้าเข้าไปในร้านอาฟเตอร์ ยู ทุกสาขาต่อไป

เหตุการณ์สำคัญ และทิศทางในการดำเนินธุรกิจ :



มุ่งเน้นขยายสาขาร้านขนมหวานอย่างต่อเนื่องตามเป้าหมาย

ในช่วงเดือนกรกฎาคม ปี 2566 บริษัทฯ ได้ขยายสาขาร้านขนมหวาน After You เพิ่มเติมอีก 2 สาขา ในกรุงเทพฯ ได้แก่ ตึกยูนิคอร์น พญาไท และ ซีเอสแควร์ พุทธบูชา นอกจากนี้ ในช่วงที่เหลือของครึ่งปีหลังของปี 2566 บริษัทฯ มีแผนที่จะเปิดสาขาเพิ่มเติมอีก 5-7 สาขา โดยมุ่งเน้นพื้นที่ ที่เป็นศูนย์กลางของนักท่องเที่ยว และย่านที่พิกาศัยที่มีกำลังซื้อและมีลูกค้าจำนวนมากเพื่อขยายจุดในการเข้าถึงลูกค้าเป้าหมายได้อย่างครอบคลุมมากยิ่งขึ้น



มุ่งเน้นขยายสาขาลูกก๊อ (Luggaw) และร้านกาแฟมิคคา (Mikka Cafe)

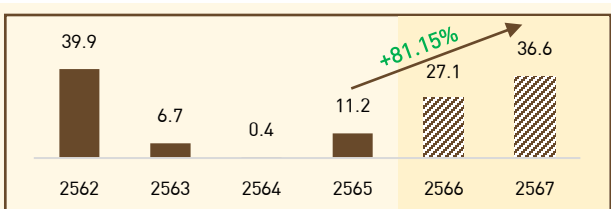
ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ ได้มีการเปิดสาขาลูกก๊อที่สามย่านมิตรทาวน์ และ ในเดือนกรกฎาคมที่ตึกยูนิคอร์น พญาไท โดยเน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่ทำจากผลไม้ไทย และเนื่องจากได้รับกระแสตอบรับเพิ่มจากกลุ่มลูกค้าที่รักษาสุขภาพเป็นอย่างดี ส่งผลให้มีการดำเนินการเปิดร้านรวมแล้วทั้งสิ้น 7 สาขา ในปี 2566 บริษัทฯ มีแผนดำเนินการขยายสาขาเพิ่มเติมอีก 3 สาขา โดยจะเน้นขยายไปยังจุดพื้นที่ที่ห้างสรรพสินค้าและคอมมูนิตี้ มอลล์ (Community Mall) ในกรุงเทพฯ และปริมณฑล นอกจากนี้บริษัทฯ ยังคงดำเนินการขยายสาขาร้านกาแฟมิคคาตามแผนงาน



มุ่งเน้นขยายการเติบโตไปยังต่างประเทศ

ในช่วงเดือนกันยายน ปี 2566 บริษัทฯ มีแผนที่จะดำเนินการเปิดสาขาร้านขนมหวาน After You สาขาที่ 2 ในฮ่องกง ในส่วนสาขาที่ 1 มีการปิดชั่วคราวตั้งแต่เดือนสิงหาคมเพื่อย้ายไปยังพื้นที่ใหม่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมองหาโอกาสเติบโตในต่างประเทศเพิ่มเติม นอกเหนือจากฮ่องกง โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะเซ็นสัญญากับแฟรนไชส์ซีในแถบประเทศกลุ่ม CLMV เพื่อเปิดร้านขนมหวาน After You เพื่อที่จะเป็นการกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากในประเทศเพียงอย่างเดียว รวมถึงเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาว

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทย (ล้านคน)



นักท่องเที่ยวต่างชาติหนุนภาคท่องเที่ยวไทยปี 2566-2567

ภาคการท่องเที่ยวไทยเริ่มมีการฟื้นตัวหลังจากการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบ โดยคาดการณ์การท่องเที่ยวไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากนักท่องเที่ยวจำนวน 11.2 ล้านคนในปี 2565 ขึ้นมาอยู่ที่ 27.1 ในปี 2566 และ 36.6 ล้านคน ในปี 2567 โดยในเดือนมิถุนายนมีสัดส่วนของลูกค้านักท่องเที่ยวต่างชาติ เอเชีย อาหรับ และ ยุโรป ร้อยละ 24.61, 5.89 และ 0.80 ตามลำดับ เนื่องจากการกลับมาของกลุ่มนักท่องเที่ยวโดยเฉพาะชาวจีนเป็นจำนวนมาก พร้อมทั้งศักยภาพด้านการใช้จ่ายที่สูงและเป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวหลักที่เดินทางมาไทยช่วยฟื้นฟูกิจกรรมท่องเที่ยวที่เป็นปัจจัยสำคัญของเศรษฐกิจไทย



ผลประกอบการ

ขอบริษัทฯ :

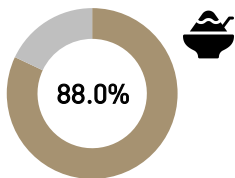
ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ไตรมาสที่ 2 ปี 2566	Q2/65	Q2/66	เปลี่ยนแปลง + / (-)	1H/65	1H/66	เปลี่ยนแปลง + / (-)
หน่วย: ล้านบาท			%YoY			%YoY
รายได้จากการขาย	230	299	30%	428	563	32%
ต้นทุนขาย	(83)	(107)	29%	(161)	(202)	25%
กำไรขั้นต้น	147	192	31%	267	361	35%
รายได้อื่น	4	3	(25%)	7	7	0%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(71)	(92)	30%	(133)	(175)	32%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(36)	(48)	33%	(76)	(94)	24%
ต้นทุนทางการเงิน	(2)	(1)	(50%)	(4)	(3)	(25%)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	42	54	29%	61	96	57%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(8)	(11)	38%	(12)	(19)	58%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิของกลุ่มบริษัทฯ	34	43	26%	49	77	57%

การวิเคราะห์งบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ

1. รายได้

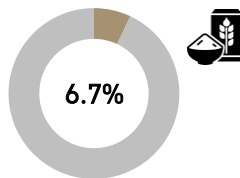
บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจจำหน่ายขนมหวานและเบเกอรี่ โดยบริษัทฯ แบ่งธุรกิจออกเป็น 4 ประเภท ได้แก่

โครงสร้างรายได้ ในไตรมาส 2 ปี 2566



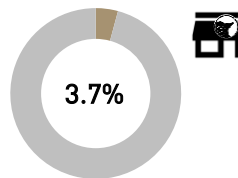
ร้านขนมหวาน และ เค้ก รีดัม

- สินค้าปรุงสดขายในสาขา จำนวนทั้งสิ้น 56 สาขา ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อ "ออฟเตอร์ ยู"
- สินค้าช็อกกลับบ้าน (Take-home product) ที่ขายภายใต้สาขาร้านขนมหวานและภายใต้ "After You Marketplace" ตลอดจนการสั่งซื้อผ่านบริการส่งอาหาร (Food delivery services) (สัดส่วนสินค้าปรุงสดต่อสินค้าช็อกกลับบ้าน 1 ประมาณร้อยละ 70 ต่อร้อยละ 30)
- การขายเค้ก รีดัม และขนมหวานในสาขาร้านกาแฟขนาดเล็ก จำนวนทั้งสิ้น 8 สาขา ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อ "Mikka"
- การขายผลิตภัณฑ์จากผลไม้สดในร้านลูกท้อ จำนวนทั้งสิ้น 6 สาขา



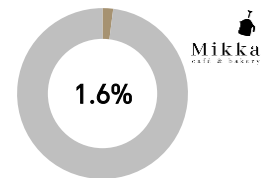
การขายสินค้า และ วัตถุดิบ

- การขายวัตถุดิบให้กับร้านแฟรนไชส์ของมิกกา (Mikka Cafe) ในประเทศไทย และร้านขนมหวาน After You ที่ฮ่องกง
- การรับจ้างผลิตสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ หรือตามความต้องการของลูกค้า
- สินค้าที่ขายผ่านช่องทางออนไลน์ และที่ขายผ่านสำนักงานใหญ่



การขายและการจัดงาน นอกสถานที่

- การขายและการจัดงานนอกสถานที่ เช่น บริการจัดเลี้ยงในงานแต่งงานและงานในโอกาสพิเศษ
- การออกบูธขายสินค้าตามสถานที่ต่าง ๆ (pop-up store)



ค่าธรรมเนียม แฟรนไชส์

- รายได้จากการรับรู้ค่าธรรมเนียมแรกเข้าและค่าธรรมเนียมอื่น ๆ รวมทั้งส่วนแบ่งจากการขายค่าสิทธิ (royalty fee) จากแฟรนไชส์ ของ "After You" ที่ฮ่องกงและแบรนด์ "Mikka"

1 สัดส่วนสินค้าปรุงสดต่อสินค้าช็อกกลับบ้านคำนวณสำหรับช่วง 6 เดือนแรกปี 2566

บทสรุปผู้บริหาร

เหตุการณ์สำคัญ

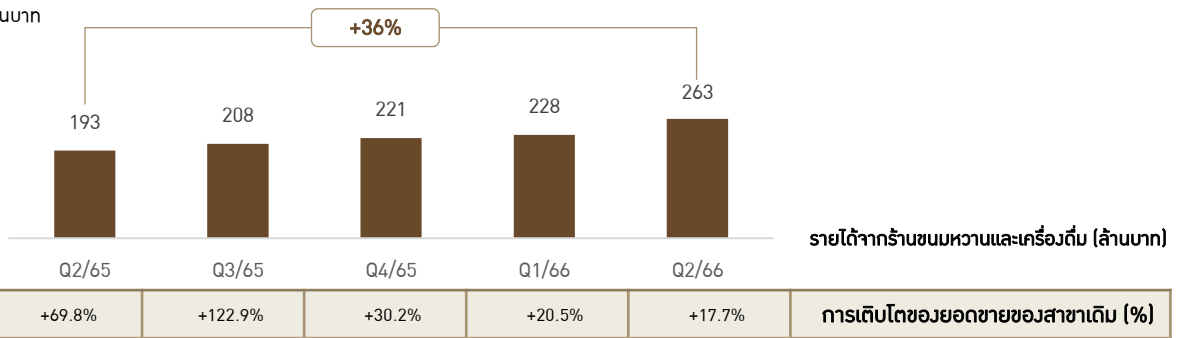


การวิเคราะห์ทางการเงิน

โครงสร้างรายได้	Q2/65	Q2/66	เปลี่ยนแปลง +/-	1H/65	1H/66	เปลี่ยนแปลง +/-
หน่วย: ล้านบาท			%YoY			%YoY
รายได้จากร้านขนมหวานและเครื่องดื่ม	193	263	36%	358	491	37%
รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบ	18	20	11%	32	40	25%
รายได้จากการขายและการจัดงานนอกสถานที่	15	11	(27%)	31	22	(29%)
รายได้จากแฟรนไชส์	4	5	25%	7	10	43%
รายได้จากการขาย	230	299	30%	428	563	32%
รายได้อื่น	4	3	(25%)	7	7	0%
รายได้รวม	234	302	29%	435	570	31%

Key Drivers	Q2/65	Q2/66	เปลี่ยนแปลง +/-	1H/65	1H/66	เปลี่ยนแปลง +/-
จำนวนสาขาที่เปิดดำเนินการ ณ วันที่ 30 มิ.ย	43	55	27.9%	43	55	27.9%
การเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG)	69.8%	17.7%	(52.1%)	34.7%	19.3%	(15.4%)

หน่วย: ล้านบาท



YoY

ไตรมาส 2 ปี 2565 vs ไตรมาส 2 ปี 2566

- **รายได้จากร้านขนมหวานและเครื่องดื่ม** ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 มีมูลค่า 263 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 70 ล้านบาท หรือร้อยละ 36 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เนื่องจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม(SSSG) สอดคล้องกับจำนวนลูกค้าที่รับประทานในร้าน (Dine in) และยอดขายต่อบิลที่มากขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงสัญญาณที่ดีของกรกลับมาจับจ่ายใช้สอยของผู้บริโภค ประกอบกับจำนวนสาขาร้านอาหารฟาส์ฟู้ด ยู ที่เพิ่มขึ้น 12 สาขา โดยในไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 43 สาขา ในขณะที่ไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 55 สาขา
- **รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบ** ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 มีมูลค่า 20 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการขายวัตถุดิบให้กับร้านแฟรนไชส์มิกกา (Mikka Cafe) โดยในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ร้านแฟรนไชส์มิกกา (Mikka Cafe) มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 116 สาขา ซึ่งเพิ่มขึ้น 18 สาขาจากไตรมาสที่ 2 ปี 2565
- **รายได้จากการขายและการจัดงานนอกสถานที่** ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 มีมูลค่า 11 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 4 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เนื่องจากได้รับกระแสตอบรับที่ดีจากลูกค้าในหลายบูธจากการเปิดบูธเพื่อทดลองตลาด บริษัทฯ จึงเปลี่ยนมาเปิดเป็นสาขาถาวร
- **รายได้จากค่าธรรมเนียมแฟรนไชส์** ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 มีมูลค่า 5 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท หรือร้อยละ 25 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมในส่วนของบริษัทแฟรนไชส์มิกกา (Mikka Cafe) และร้านแฟรนไชส์อาหารฟาส์ฟู้ด ยู ที่อ่วมงว

1H

งวด 6 เดือนแรกปี 2566 vs ในงวด 6 เดือนแรกปี 2565

- **รายได้จากร้านขนมหวานและเครื่องดื่ม** ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 มีมูลค่า 491 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133 ล้านบาท หรือร้อยละ 37 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 เนื่องจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม(SSSG) ประกอบกับจำนวนสาขาร้านอาหารฟาส์ฟู้ด ยู ที่เพิ่มขึ้น 13 สาขา โดยงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 43 สาขา ในขณะที่งวด 6 เดือนแรก ปี 2566 มีจำนวน 56 สาขา
- **รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบ** ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 มีมูลค่า 40 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท หรือร้อยละ 25 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการขายวัตถุดิบให้กับร้านแฟรนไชส์มิกกา (Mikka Cafe)
- **รายได้จากการขายและการจัดงานนอกสถานที่** ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 มีมูลค่า 22 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 29 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 เนื่องจากมี 4 บูธหลักที่ได้ถูกเปลี่ยนมาเปิดเป็นสาขาถาวร
- **รายได้จากค่าธรรมเนียมแฟรนไชส์** ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 มีมูลค่า 10 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท หรือร้อยละ 43 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมในส่วนของบริษัทแฟรนไชส์มิกกา (Mikka Cafe) และร้านแฟรนไชส์อาหารฟาส์ฟู้ด ยู ที่อ่วมงว

บทสรุปผู้บริหาร

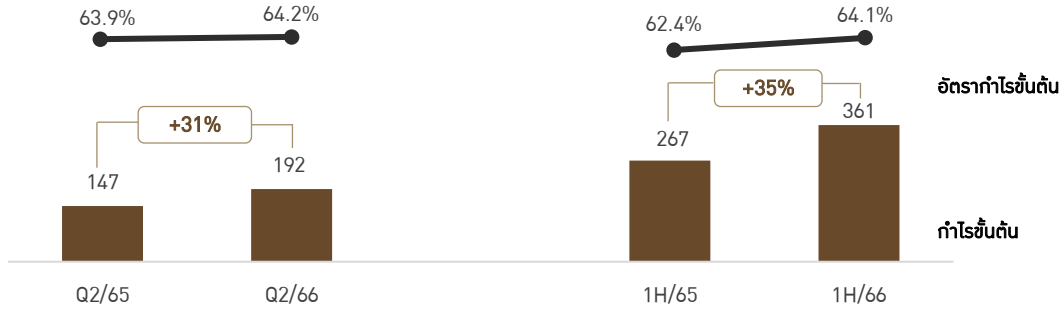
เหตุการณ์สำคัญ



การวิเคราะห์ทางการเงิน

2. กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น:

หน่วย: ล้านบาท



กำไรขั้นต้น = รายได้จากการขาย - ต้นทุนขาย

ต้นทุนขาย ประกอบด้วยวัตถุดิบ บรรจุภัณฑ์ สินค้าสำเร็จรูป วัสดุและอุปกรณ์ต่าง ๆ เมินเดือนและค่าแรงพนักงานฝ่ายผลิต ค่าเสื่อมราคาโรงงาน อุปกรณ์เครื่องจักรเครื่องใช้ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสถานที่ของฝ่ายผลิต โดยต้นทุนขายหลักของบริษัทฯ คือ วัตถุดิบ

YoY ไตรมาส 2 ปี 2566 vs ไตรมาส 2 ปี 2565

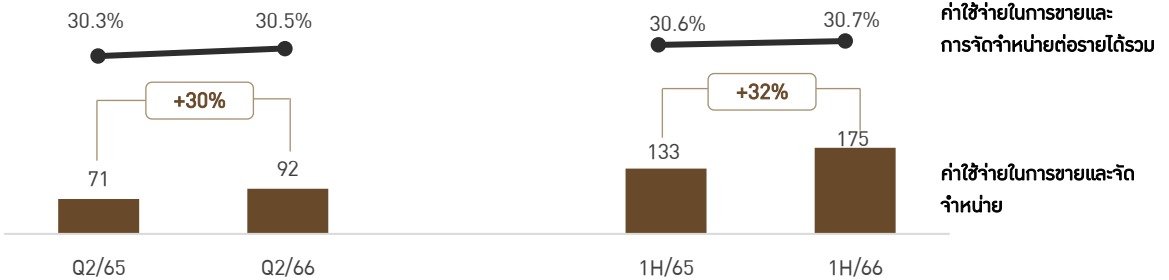
- กำไรขั้นต้น ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 มีมูลค่า 192 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท หรือร้อยละ 31 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงต้นทุนโดยรวมที่ลดลงเนื่องจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นเป็นผลให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of scale)
- อัตรากำไรขั้นต้น ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 64.2 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 63.9 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของสัดส่วนรายได้จากร้านขายขนมหวานเพิ่มขึ้น ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่ารายได้จากการขายผ่านช่องทางอื่นๆ ประกอบกับความสามารถในการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ

1H 6 เดือนแรกปี 2566 vs ในงวด 6 เดือนแรกปี 2565

- ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 361 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 94 ล้านบาท หรือร้อยละ 35 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) และจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ มีการปรับราคาสินค้าบางส่วนในช่วงเดือนมีนาคม ปี 2565 ทำให้สามารถรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นแบบเต็มงวด 6 เดือนในปี 2566 รวมถึงต้นทุนโดยรวมที่ลดลงเนื่องจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นเป็นผลให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of scale)
- อัตรากำไรขั้นต้น ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 เท่ากับร้อยละ 64.1 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 62.4 ในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของสัดส่วนรายได้จากร้านขายขนมหวานเพิ่มขึ้น ประกอบกับมีการปรับราคาสินค้าบางส่วนตั้งแต่เดือนมีนาคม ปี 2565 และความสามารถในการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย:

หน่วย: ล้านบาท



ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานประจำสาขา ค่าเช่าสถานที่ของร้านขนมหวาน ค่าเช่าอุปกรณ์ ค่าสาธารณูปโภค และค่าใช้จ่ายในการขายอื่น ๆ เช่น ค่าใช้จ่ายในการตลาดและการส่งเสริมการขาย และค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ในสาขา

YoY ไตรมาส 2 ปี 2566 vs ไตรมาส 2 ปี 2565

- ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 มีมูลค่า 92 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท หรือร้อยละ 30 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานประจำสาขาและค่าเช่าพื้นที่ที่ร้านขนมหวาน
- ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายต่อรายได้รวม ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 30.5 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 30.3 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เนื่องจากค่าเช่าพื้นที่ที่ร้านขนมหวานที่เพิ่มขึ้น

1H 6 เดือนแรกปี 2566 vs ในงวด 6 เดือนแรกปี 2565

- ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย เท่ากับ 175 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท หรือร้อยละ 32 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานประจำสาขาและค่าเช่าพื้นที่ เนื่องจากร้านขนมหวานสามารถกลับมาเปิดให้บริการได้ตามปกติและตามการเปิดสาขาใหม่
- ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายต่อรายได้รวม ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 เท่ากับร้อยละ 30.7 ใกล้เคียงกับงวด 6 เดือนแรกปี 2565 ที่ร้อยละ 30.6

บทสรุปผู้บริหาร

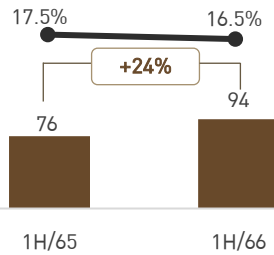
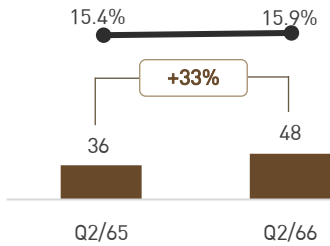
เหตุการณ์สำคัญ



การวิเคราะห์ทางการเงิน

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร:

หน่วย: ล้านบาท



ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วยเงินเดือนและค่าแรงพนักงานสำนักงานใหญ่ ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา ค่าที่ปรึกษาและค่าธรรมเนียมวิชาชีพ ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์และค่าตัดจำหน่าย การขาดทุนจากการยกเลิกสัญญาเช่าก่อนกำหนด และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ เช่น ค่าเช่าอาคารสำนักงาน โรงงาน และคลังเก็บสินค้า ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายสำนักงานและเบ็ดเตล็ด ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับภาษีอากร

YoY ไตรมาส 2 ปี 2566 vs ไตรมาส 2 ปี 2565

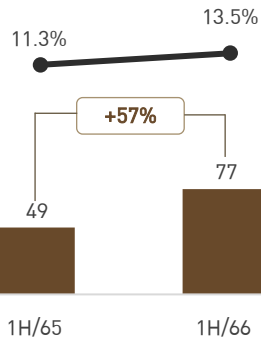
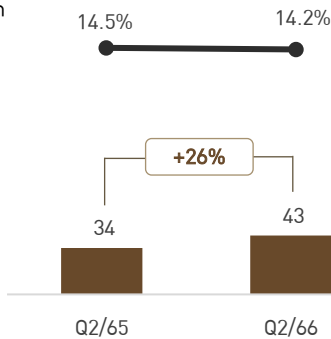
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 มีมูลค่า 48 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานสำนักงานใหญ่จากการปรับเงินเดือนประจำปีและจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น ตลอดจนการเพิ่มขึ้นของค่าวัสดุสิ้นเปลือง อุปกรณ์สำนักงาน ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา ค่าธรรมเนียมธนาคาร และค่าภาษีโรงเรือน ตามการขยายตัวของธุรกิจ
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม** ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 15.9 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 15.4 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เนื่องจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการบริหารที่มีประสิทธิภาพทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมของปี 2565 และปี 2566 ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

1H งวด 6 เดือนแรกปี 2566 vs ในงวด 6 เดือนแรกปี 2565

- ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มี**ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** เท่ากับ 94 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท หรือร้อยละ 24 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานสำนักงานใหญ่ ค่าวัสดุสิ้นเปลือง และอุปกรณ์สำนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา ค่าธรรมเนียมธนาคาร รวมถึงค่าภาษีโรงเรือน
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม** ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 เท่ากับร้อยละ 16.5 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 17.5 ในในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 เนื่องจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นมากกว่าสัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบกับความสามารถในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ

5. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ:

หน่วย: ล้านบาท



อัตรากำไรสุทธิ

กำไรสุทธิ

YoY ไตรมาส 2 ปี 2566 vs ไตรมาส 2 ปี 2565

- บริษัทฯ มีผล**กำไรสุทธิ** ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 มูลค่า 43 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 26 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2565 สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) และจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น รวมถึงต้นทุนโดยรวมที่ลดลงเนื่องจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นเป็นผลให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of scale) ตลอดจนค่าเสื่อมราคาที่ลดลง
- **อัตรากำไรสุทธิ** ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 14.2 ปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 14.5 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 แสดงให้เห็นถึงความสามารถของบริษัทฯ ในการรักษาระดับกำไร

1H งวด 6 เดือนแรกปี 2566 vs ในงวด 6 เดือนแรกปี 2565

- ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีผล**กำไรสุทธิ** เท่ากับ 77 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 57 จากในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) และจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ มีการปรับราคาสินค้าบางส่วนในช่วงเดือนมีนาคม ปี 2565 ทำให้สามารถรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นแบบเต็มงวด 6 เดือนในปี 2566 รวมถึงต้นทุนโดยรวมที่ลดลงเนื่องจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นเป็นผลให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of scale) ตลอดจนค่าเสื่อมราคาที่ลดลง
- **อัตรากำไรสุทธิ** ในงวด 6 เดือนแรกปี 2566 เท่ากับร้อยละ 13.5 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 11.3 ในงวด 6 เดือนแรกปี 2565 เนื่องจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับความสามารถของบริษัทฯ ในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

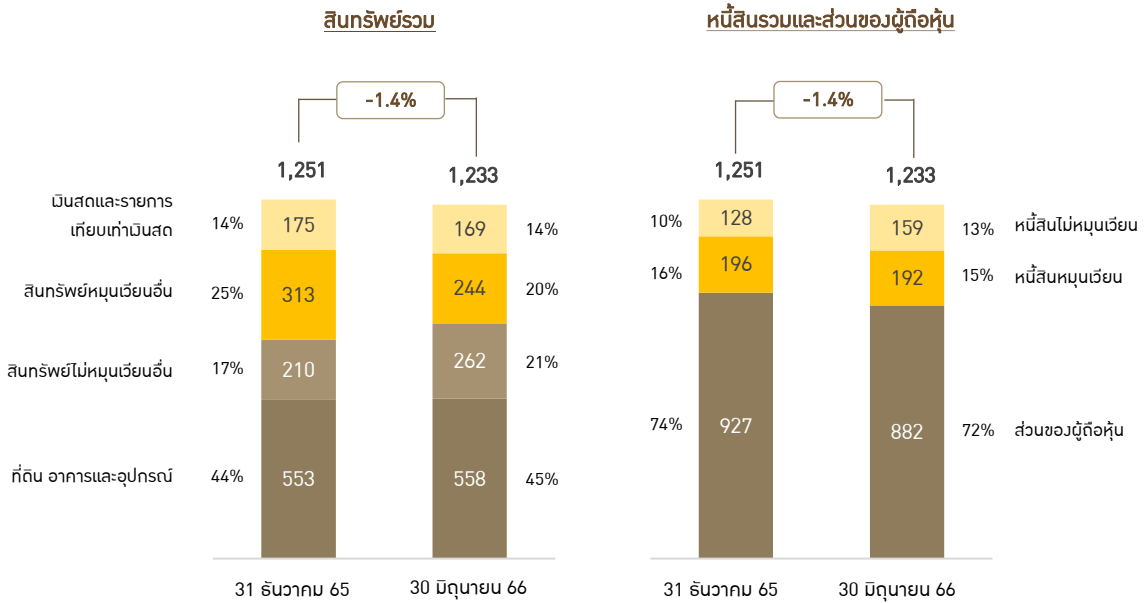


6. ต้นทุนทางการเงิน:

ต้นทุนทางการเงิน เกิดจากการรับรู้ดอกเบี้ยหนี้สินตามสัญญาเช่า จากการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ย

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

หน่วย: ล้านบาท



A สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,233 ล้านบาท ลดลง 18 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยรายละเอียดของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) มีดังนี้

- **สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น:** ลดลง 69 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น
- **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น:** เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้
- **ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์:** เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากมูลค่าเงินลงทุนขยายสาขาและซื้อทรัพย์สินเพิ่มเติมในระหว่างงวดสูงกว่าค่าเสื่อมราคาที่ได้รับในระหว่างงวด

L หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมมูลค่า 351 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.3 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยรายละเอียดของการลดลงมีดังนี้

- **หนี้สินหมุนเวียน:** ลดลง 4 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายโบนัสค้างจ่าย และภาษีค้างจ่ายในระหว่างงวด
- **หนี้สินไม่หมุนเวียน:** เพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้

E ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมูลค่า 882 ล้านบาท ลดลง 45 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นผลมาจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2565 มูลค่ารวม 122 ล้านบาท ในวันที่ 23 พฤษภาคม ปี 2566